

"M U E P R A M O D U L" CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA DEL BALANCE GENERAL

DEL AÑO 2001

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE

"MUEPRAMODUL" CIA. LTDA.

Muy distinguidos señores:

H examinado el balance general de "Muepramodul" Cía. Ltda., al 31 de diciembre del año 2001, y los estados de resultados, de utilidades retenidas y flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Realicé mi revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planeo y ejecute mi trabajo de tal manera que puede obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Por estas bases razonables, en mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "Muepramodul" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados uniformemente en relación al año anterior.

Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE- 340

Quito, Abril 20 del 2002

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>A C T I V O</u>		<u>NOTAS</u>
<u>CIRCULANTE</u>		
Caja y bancos	39.430.87	1
Cuentas comerciales por cobrar	224.685.55	2
Otras cuentas por cobrar	<u>250.065.06</u>	3
TOTAL ACTIVO DE INMEDIATA REALIZACION	514.181.48	
Inventarios	<u>217.126.48</u>	4
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	731.307.96	
<u>PROPIDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>		
Terreno	6.708.00	
Edificios	215.390.23	
Maquinaria y equipo	387.748.19	
Equipo de oficina	108.759.83	
Muebles y enseres	4.745.74	
Equipo de computación	45.145.09	
Vehículos	29.475.96	
Programa de computación	<u>2.700.00</u>	
TOTAL AL COSTO	800.673.04	
MENOS: Depreciación del inmovilizado	<u>441.564.16</u>	
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	359.108.88	
Activo diferido	<u>68.909.59</u>	
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.159.326.43</u> =====	

PASIVO Y PATRIMONIO

CIRCULANTE

Documentos por pagar	65.761.10	5
Anticipos de clientes y distribuidores	443.288.81	6
Proveedores	135.659.32	7
Varios acreedores	<u>115.717.26</u>	8
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	760.426.49	

LARGO PLAZO

Préstamos de varios	24.968.89	
Beneficios sociales	<u>26.331.17</u>	
TOTAL DE CREDITOS A LARGO PLAZO	51.300.06	9

TOTAL DEL PASIVO 811.726.55

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	4.500.00
Revalorización patrimonial	199.467.61
Reexpresión monetaria	33.703.84
Reserva legal	2.532.65
Reserva facultativa	19.990.22
Reserva de capital	68.378.47
Pérdidas anteriores	- 6.092.15
Utilidades del año 2001	<u>25.119.24</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>347.599.88</u>

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 1.159.326.43
=====

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO 2001

TOTAL DE LOS INGRESOS

Total de las ventas	1.651.877.17	
Ingresos por servicios	64.265.02	
Varios otros ingresos	<u>54.747.60</u>	1.770.889.79

TOTAL DE LOS EGRESOS

Costos de ventas	1.294.317.18	
Gastos operativos	432.730.52	
Gastos no operativos	<u>18.722.85</u>	<u>1.745.770.55</u>

UTILIDAD EN EL EJERCICIO	<u>25.119.24</u> =====
--------------------------	---------------------------

PORCENTAJES EN RELACION CON LOS INGRESOS

Costos de ventas	73.09 %
Gastos operativos	24.43 %
Gastos no operativos	1.06 %
Utilidad en el ejercicio	1.42 %

EXPLICACION A LAS VARIACIONES QUE INTEGRAN EL CAPITAL DE TRABAJO

ORIGENES

Aumentos en:

Clientes	66.168.42
Deudores varios	161.919.23
Materias primas	37.369.25
Materiales	22.083.14
Productos terminados	17.615.85

Disminuciones en:

Varios acreedores	28.513.55	
Obligaciones laborales	<u>865.53</u>	334.534.97

APLICACION

Aumentos en:

Documentos por pagar	64.853.98
Anticipos de clientes	69.253.89
Proveedores	95.296.09
Obligaciones fiscales	60.792.73

Disminuciones en:

Caja y bancos	50.036.77	
Instalaciones	55.825.75	
Productos en proceso	2.632.18	
Importaciones en tránsito	<u>2.542.07</u>	<u>401.233.46</u>

TOTAL DE DISMINUCION DE CAPITAL DE TRABAJO

66.698.49
=====

ESTADO GENERAL DE CAMBIO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ORIGEN DE LOS RECURSOS

Recursos propios:

Utilidad en el año 2001		25.119.24
Depreciación del inmovilizado	65.637.51	
Beneficio social a largo plazo	17.174.11	
Utilidad en el año 2000	4.876.87	
Disminución muebles y enseres	17.764.35	105.452.84
TOTAL DE LOS RECURSOS EN OPERACION		130.572.08
Recursos obtenidos del Activo circulante		111.036.77
TOTAL DE LOS RECURSOS PROPIOS		241.608.85

Recursos ajenos:

Recursos obtenidos del Pasivo circulante		290.196.69
TOTAL DE LOS RECURSOS OBTENIDOS		531.805.54

APLICACION DE LOS RECURSOS

Cancelación de las Utilidades del año 2000		4.876.87
Aumento de préstamos a largo plazo		43.915.81
Aumento de los gastos diferidos		36.315.15
Aumento del inmovilizado:		
Edificios	4.893.64	
Maquinaria y equipo	43.623.42	
Equipo de oficina	27.763.70	
Equipo de computación	20.181.98	
Vehículos	13.000.00	
Programa de computación	2.700.00	112.162.74
Recursos obtenidos del Activo circulante		305.155.89
Recursos obtenidos del Pasivo circulante		29.379.08
TOTAL DE LOS RECURSOS APLICADOS		531.805.54

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS DURANTE EL

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ORIGEN DE FONDOS

Total de las ventas	1.770.889.79	
Menos: Saldo de clientes deudores	<u>66.168.42</u>	1.704.721.37
Disminuciones en el Activo circulante:		
Productos en proceso	2.632.18	
Instalaciones	55.825.75	
Importaciones en trámite	<u>2.542.07</u>	61.000.00
Aumentos en el Pasivo circulante		
Documentos por pagar	64.853.98	
Anticipos de clientes	69.253.89	
Proveedores	95.296.09	
Obligaciones fiscales	<u>60.792.73</u>	290.196.69
Disminución de muebles y enseres		17.764.35
Depreciación del inmovilizado		65.637.51
Aumento beneficios sociales a largo plazo		17.174.11
Disminución de pérdidas anteriores		4.876.87
Utilidades del 2001		<u>25.119.24</u>
TOTAL DE FONDOS OBTENIDOS		2.186.490.14
Existencias en Caja y bancos al 1 de Enero del año 2001		<u>89.467.64</u>
TOTAL DE LOS FONDOS DISPONIBLES		<u>2.275.957.78</u>

APLICACION DE FONDOS

Pagos por:		
Costos de ventas	1.294.317.18	
Gastos operativos	432.730.52	
Gastos no operativos	<u>18.722.85</u>	1.745.770.55
Aumentos en el Activo circulante:		
Deudores varios	161.919.23	
Materias primas	37.369.25	
Materiales	22.083.14	
Productos terminados	<u>17.615.85</u>	238.987.47
Disminuciones en el Pasivo circulante		
Varios acreedores	28.513.55	
Obligaciones laborales	<u>865.53</u>	29.379.08
PASAN - - - -		2.014.137.10

VIENEN

2.014.137.10

Aumentos en el
Activo inmovilizado:

Edificios	4.893.64	
Maquinaria y equipo	43.623.42	
Equipo de oficina	27.763.70	
Equipo de computación	20.181.98	
Vehículos	13.000.00	
Programa de computación	<u>2.700.00</u>	112.162.74
Aumento de gastos diferidos		36.315.15
Aumento de préstamos a largo plazo		43.915.81
Cancelación utilidades del año 2000		4.876.87
Utilidades del año 2001		<u>25.119.24</u>
TOTAL DE LOS FONDOS APLICADOS		2.236.526.91
Saldo en Caja y bancos al 31 de diciembre del 2001		<u>39.430.87</u>
TOTAL IGUAL A FONDOS DISPONIBLES		<u>2.275.957.78</u> =====

PRUEBAS DE LIQUIDEZ

Para saber la capacidad de pago, de las obligaciones a corto plazo de la empresa, obtenemos los coeficientes matemáticos necesarios del siguiente estado financiero:

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

A C T I V O

Disponible	39.430.87
Exigible a corto plazo	<u>474.750.61</u>
TOTAL DEL ACTIVO DE INMEDIATA REZLIZACION	514.181.48
Inventarios	<u>217.126.48</u>
ACTIVO CIRCULANTE CORRIENTE	731.307.96
Inmovilizado	359.108.88
A ctivo diferido	<u>68.909.59</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.159.326.43</u> =====

P A S I V O

CIRCULANTE	760.426.49
LARGO PLAZO	51.300.06
CAPITAL PROPIO	<u>347.599.88</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.159.326.43</u> =====
CAPITAL DIQUIDO DE TRABAJO	- 29.118.53 =====
COEFICIENTES CORRIENTE DE LIQUIDEZ	0.96
COEFICIENTE PURO DE LIQUIDEZ	0.68
COEBICIENTE A BSOLUTO DE LIQUIDEZ	0.05

El primer coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo, hay disponible noventa y seis centavos. Su solvencia es muy ieficiente y no podrá pagar inmediatamente sus créditos.

El segundo coeficiente indica que por cada dólar de deuda a corto plazo hay sesenta y ocho centavos para su pago. Su solvencia se ha dete - riorado mucho más lo que hará dificil a su situación financiera.

El tercer coeficiente demuestra que por cada dólar de deuda a corto plazo, hay cinco centavos para su pago.

Sus tres coeficientes van demostrando, paso a paso, el deterioro constante de la situación financiera de la empresa, y por lo mismo va a ser necesario acudir al respaldo de sus créditos, que a la fecha, representan más del 97% de su activo de inmediata realización, y suplir su necesidad de efectivo con el cobro de facturas que vayan venciendo normalmente y formando así flujos constantes de disponibilidades.

RELACIONES DE LOS CAPITALS

Es necesario ver en qué proporción se encuentran los recursos de la empresa con relación a sus deudas de financiamiento, para lo cual obtenemos los siguientes coeficientes:

COEFICIENTE DE PARTICIPACIÓN RELATIVA DE CAPITALS:

$$\frac{347.599.88}{760.426.49} = 0.46$$

Por cada dólar de deuda a corto plazo hay cuarenta y seis centavos. Lo que indica que el capital propio no representa ni el 50% del ajeno que están invertidos en la empresa. Claramente conviene un aumento sustancial del capital propio.

COEFICIENTE ABSOLUTO DE PARTICIPACIÓN DE CAPITALS:

$$\frac{347.599.88}{811.726.55} = 0.43$$

El resultado indica que por cada dólar de deuda (a corto y largo plazo) hay cuarenta y tres centavos de capital propio.

CAPITAL FIJO Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{359.108.88}{347.599.88} = 1.03$$

Por cada dólar de capital propio hay un dólar con tres centavos inmovilizados. Es decir que todo el capital propio está invertido en inmovilizado.

VENTAS NETAS Y EXISTENCIAS

$$\frac{1.651.977.17}{217.126.48} = 8$$

El coeficiente indica que el stock ha girado ocho veces durante el ejercicio; o que también, las existencias fueron renovadas cada cuarenta y seis días ($365: 8 = 46$).

VENTAS Y CAPITAL PROPIO:

$$\frac{1.651.977.17}{347.599.88} = 4.75$$

Por cada dólar de capital propio invertido, las ventas han sido de cuatro dolares con setenta y cinco centavos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL AÑO 2001

1.- ORGANIZACION CONTABLE

El sistema contable para control interno de la empresa, es suficiente y demuestra datos dignos de confianza, porque posee un equipo con capacidad para desempeñar en forma adecuada las funciones contables; el personal utiliza el equipo electrónico apegándose a los procedimientos que el sistema de contabilidad requiere, es competente y debidamente adiestrado. Los procedimientos contables de la empresa son específicos señalando que al sistema sólo ingresen datos de entrada autorizados; todas ellas son procesadas en forma completa y precisa, y los empleados responsables de originar, registrar y proteger las transacciones y propiedades de la compañía están debidamente separados entre sí. Por esto los datos contables procesados proporcionan evidencia en: sus resúmenes diarios, mayores, y extractos de cuentas; documentos de contabilidad como facturas de ventas, órdenes de embarque y cheques girados; documentos contables como conocimientos de embarque, facturas y pedidos de compra. Toda esta organización está basada sobre principios de contabilidad generalmente aceptados, y conforme a las disposiciones de las leyes pertinentes y a sus órganos reguladores. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costos de ventas y depreciación) que se calculan en base al valor regularizado de tales activos.

El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de veinte años para edificios, diez años para maquinaria y equipo y muebles y enseres y cinco para vehículos y equipo electrónico.

2.- CAJA Y BANCOS

Se efectuó un examen muy detenido de todo el movimiento de caja, com-

probando que el saldo de la cuenta, que es el resultado de numerosas transacciones de ingresos y egresos, es exacto; que se han hecho los procedimientos necesarios para un eficaz control interno de la contabilidad; que se mantienen una protección física adecuada; que se ha efectuado una separación de las funciones de custodia y de registro, y una exigencia de autorización oficial para toda transferencia o desplazamiento de artículos, numeración previa y control estricto de los documentos.

Para el manejo del efectivo, existe la cuenta de caja chica que se somete a un control de gastos menores, que exige llevar la contabilidad específica de dinero entregado en pago cuyo comprobante ampara el con- sabido desembolso.

El arqueo de caja comprobó, con absoluta certeza, que todos los valo- res, documentos, títulos y demás instrumentos negociables estaban ba- jo su control. La comprobación bancaria también se realizó al final de diciembre, pues las cuentas bancarias constituyen un registro inde- pendiente de las transacciones de efectivo de la empresa, y la audito- ría se la hizo mediante la conciliación bancaria, determinando que su saldo coincide con el obtenido por el banco.

Para el efecto, a la conciliación se la sometió a un examen compara- tivo de las transacciones bancarias y las asentadas en los libros du- rante el período en estudio, examinando el saldo inicial, los ingresos, los desembolsos y el saldo final de caja, tal como aparecen en el es- tado bancario. También se estudió las cifras asentadas en el mayor de la empresa sobre los mismos datos. Todas las cifras consignadas fueron comprobadas en cuanto a validez, precisión y totalidad.

Un resumen de caja y bancos, por clasificación principal, al 31 de di- ciembre del año 2001, es como sigue:

Caja chica	800.00
Fondos rotativos	1.000.00
Banco del Progreso	8.70
Banco de Guayaquil	1.201.95
Banco del Pacífico	3.19
Banco del Pichincha 1	5.015.89
Banco del Pichincha 2	58.65
Filanbanco	149.90
Valores a efectivisar	30.945.11
Fondos de inversión	<u>247.48</u>
TOTAL	<u>39.433.87</u> =====

3.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se producen, por las transacciones comerciales que se apoyan en duplicados de la factura de venta y de estados de cuentas, existiendo un constante intercambio de información, consistente en el registro de recibos, cobranzas, pagos, etc.

Se han confrontado los saldos individuales con los saldos del mayor auxiliar, encontrándoles coincidentes. Se han vigilado las ventas y cobros mediante los datos de las facturas originales, memorandums de crédito, recibos de diario, etc. Se examinaron, en gran parte, los registros de embarque, comparándoles con las facturas. Se inspeccionó e investigó las cuentas de clientes determinando su antigüedad.

Se ha determinado la situación de cobrabilidad de las cuentas individuales y la suma necesaria como reserva para cuentas dudosas.

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Distribuidores	129.155.33
Clientes directos	94.516.66
Exportaciones	1.188.93
Varios otros menores	<u>2.357.00</u>
	227.217.92
MENOS: Provisión a incobrable	<u>2.532.37</u>
TOTAL	<u>224.685.55</u> =====

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Estas son producidas por movimientos de egresos menores, muchos de los cuales van compensándose inmediatamente con servicios, entregas de mercaderías, pagos de impuestos, etc.

Un resumen de Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Préstamos a empleados	4.103.74
Comisiones	1.914.65
Anticipos a proveedores	1.114.00
Importaciones en tránsito	10.163.68
Retenciones en la fuente	10.249.30
Retenciones impuestos IVA	11.177.89
Anticipos a Proveedores	<u>211.341.80</u>
TOTAL	<u>250.065.06</u> =====

5.- INVENTARIOS

La valoración del inventario, ha sido hecha con trabajo de la oficina de contabilidad de la empresa, que ha adoptado el año natural como año fiscal, es decir, tomado físicamente una vez al año.

Las facturas tienen los datos de la mercadería importada, y las partidas de transporte, derechos, seguros, etc. se añaden al costo.

Auditoría interna de la empresa, certifica que el inventario fué tomado y valorado correctamente, y que en las bodegas no existen mercaderías invendibles.

Un resumen del inventario, por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Materias primas	78.526.54
Materiales y suministros	74.443.91
Productos en proceso	19.937.69
Productos terminados	<u>44.218.34</u>
TOTAL	<u>217.126.48</u> =====

6.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de documentos por pagar, por clasificación principal al 31 de diciembre, del año 2001, es como sigue:

Instituciones financieras	26.312.75
Rosa Dávila	<u>39.448.35</u>
TOTAL	<u>65.761.10</u> =====

7.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de Anticipos de clientes, por clasificación principal al 31 de diciembre del año 2001, es como sigue:

Distribuidores	29.463.51
Clientes	<u>413.825.30</u>
TOTAL	<u>443.288.81</u> =====

8.- PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta Proveedores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores nacionales	122.584.15
Proveedores del exterior	9.993.60
Varios otros	<u>3.081.57</u>
TOTAL	<u>135.659.32</u> =====

9.- VARIOS ACREEDORES

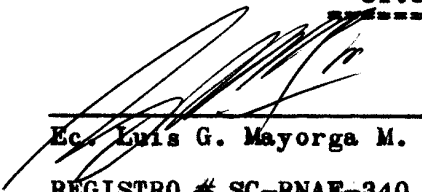
Un resumen de la cuenta Varios acreedores, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Varios acreedores	52.589.47
Aportes al IESS	11.490.37
Retenciones en la fuente	32.045.02
Sobregiros bancarios	17.257.34
Beneficios sociales	<u>2.335.06</u>
TOTAL	<u>115.717.26</u> =====

10.- CREDITOS A LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta Créditos a largoplazo, por clasificación principal, al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Obligaciones por pagar	24.968.89
Jubilación patronal	21.319.00
Desahucios e indemnizaciones	<u>5.012.17</u>
TOTAL	<u>51.300.06</u> =====


Ec. Luis G. Mayorga M.

REGISTRO # SC-RNAE-340

Quito, Abril 15 del 2002